

UCHWAŁA NR XXIX/198/2013
RADY POWIATU RAWSKIEGO W RAWIE MAZOWIECKIEJ

z dnia 27 września 2013 r.

w sprawie obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Na podstawie art. 12 pkt 8 lit. b ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2013 r. poz. 595, poz.645), art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, poz. 938) oraz art. 2 pkt 2, art. 5a, art. 9 pkt 3 i art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z 2002 r. Nr 216, poz. 1824, z 2003 r. Nr 217, poz. 2124, z 2005 r. Nr 157, poz. 1316, Nr 183, poz. 1538, Nr 184, poz. 1539, Nr 249, poz. 2104, z 2008 r. Nr 231, poz. 1547, z 2009 r. Nr 131, poz. 1075, Nr 157, poz. 1241, Nr 165, poz. 1316, z 2011 r. Nr 129, poz. 731 i z 2013 r. poz. 433), Rada Powiatu uchwała, co następuje:

§ 1. 1. Powiat Rawski wyemituje obligacje na okaziciela w łącznej liczbie 5.900 (słownie: pięć tysięcy dziewięćset) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda (słownie: jeden tysiąc złotych), na łączną kwotę 5.900.000 PLN (słownie: pięć milionów dziewięćset tysięcy złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w roku 2013 w 6 (słownie: sześciu) seriach:

- 1) seria A13 na kwotę 400.000,00 PLN,
- 2) seria B13 na kwotę 700.000,00 PLN,
- 3) seria C13 na kwotę 1.100.000,00 PLN,
- 4) seria D13 na kwotę 1.200.000,00 PLN,
- 5) seria E13 na kwotę 1.200.000,00 PLN,
- 6) seria F13 na kwotę 1.300.000,00 PLN.

3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

§ 2. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu (inwestycji).

§ 3. 1. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) osób.

2. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem i wypłatą oprocentowania zostaną zabezpieczone w budżetach Powiatu Rawskiego w latach 2013-2025.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

§ 4. 1. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

2. Oprocentowanie ustala i wypłaca się w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

3. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacone w dniu wykupu.

4. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

§ 5. 1. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii A13;
- 2) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii B13;
- 3) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii C13;

4) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii D13;

5) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii E13;

6) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii F13.

2. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

3. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

5. Terminy i tryb umorzenia określi Zarząd Powiatu Rawskiego.

§ 6. 1. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Rawskiego, który jest upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji oraz do wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji, w tym wypłaty oprocentowania i zawarcia stosownych umów. Oświadczenie woli w imieniu powiatu złożą 2 z 3 wymienionych niżej osób:

1) Józef Matysiak – Starosta,

2) Marian Krzyczkowski – Wicestarosta,

3) Jarosław Kobierski – Członek Zarządu.

2. Czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną powierzone podmiotowi wybranemu w drodze negocjacji.

§ 7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Powiatu
Rawskiego

Maria Charązka

Uzasadnienie

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, poz. 938), jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu Rawskiego stanowi formalny początek i podstawę prawną procedury uruchomienia emisji obligacji komunalnych w trybie emisji niepublicznej. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządowa otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji po określonym czasie. Emisja obligacji ma na celu poprawę wartości wskaźnika obsługi zadłużenia z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2014-2016, poprzez pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę rat kapitałowych.

Obligacje komunalne w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu bardziej korzystne niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy.

Wynika to przede wszystkim z uwagi na ich elastyczność. Instrument ten daje możliwość określenia takich terminów wykupu (spłaty kapitału), które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Przeprowadzone analizy finansowe wykazały, iż emisja na kwotę 5.900.000 PLN pozwala zachować płynność finansów Powiatu we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu w sprawie emisji obligacji określa ogólne warunki emisji. Uchwała określa m. in. wielkość emisji, podział na transze i serie, długość życia poszczególnych obligacji, sposób emisji. Zgodnie z jej treścią, wykup obligacji będzie rozłożony na 7 lat począwszy od 2019 roku a zakończy się w roku 2025.

Ogólne określenie warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia negocjacji w sprawie wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu, który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Uchwała ta określa przedmiot zamówienia, zakreślając równocześnie granice, w których oferenci mogą przygotowywać swoje oferty. Po wybraniu agenta emisji, zostanie podpisana umowa z agentem emisji.